



华润深国投信托有限公司

对臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托
受托机构年度报告的专项复核说明





对臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托受托机构年度报告
的专项复核说明

信会师报字[2026]第 ZA32835 号

华润深国投信托有限公司(受托人):

我们接受委托, 审计了臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托”(以下简称“臻粹 2025 年第五期信托”)的财务报表, 包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表, 自 2025 年 8 月 26 日(信托设立日)至 2025 年 12 月 31 日期间的利润表、应付信托受益人权益变动表以及相关财务报表附注(以下简称“财务报表”), 并于 2026 年 4 月 20 日出具了信会师报字[2026]第 ZA32849 号标准无保留意见的审计报告。

上述财务报表的编制是受托人的责任, 我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表整体发表意见。在审计过程中, 我们按照中国注册会计师审计准则的要求, 执行相关的审计程序, 以使我们能对上述财务报表整体不存在重大错报获取合理保证。因此, 我们不对上述财务报表中的任何个别账户或项目的余额或金额, 或个别附注单独发表审计意见或作出结论。

受托人根据《资产支持证券信息披露规则》(中国人民银行公告[2005]第 14 号)、《中国人民银行关于信贷资产证券化基础资产池信息披露有关事项的公告》(中国人民银行公告[2007]第 16 号)以及及中国银行间市场交易商协会公告 [2016] 10 号《不良贷款资产支持证券信息披露指引(试行)》的要求, 并结合《贷款服务机构报告》以及《资金保管机构报告》编制了后附的臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托受托机构年度报告(以下简称“受托机构年度报告”)。





编制和对外披露受托机构年度报告，并确保其真实性、合法性及完整性是受托人的责任。我们将后附的受托机构年度报告中所载的会计信息和经审计的财务报表中相关内容进行了核对，基于我们所实施的核对工作，我们未发现臻粹 2025 年第五期信托的受托机构年度报告所载会计信息与财务报表在所有重大方面存在不一致。除执行上述核对程序外，我们未实施其他程序。

为了更好地理解臻粹 2025 年第五期信托自 2025 年 8 月 26 日(信托设立日)至 2025 年 12 月 31 日期间的管理、运用及收益情况，受托机构年度报告应当与上述经审计的财务报表一并阅读。

本专项复核说明报告仅供受托人按照监管部门的要求进行信息披露之目的使用，未经本所书面同意，本专项复核说明报告不得用于其他任何目的。



中国注册会计师：

马强



中国注册会计师：

秦俊



二〇二六年四月二十日

附件：臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托
2025 年度受托机构报告

受托人声明

受托人管理信托财产应恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理义务。依据信托合同约定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担，即由委托人交付的财产以及由受托人对该财产运用后形成的财产承担；受托人违背信托合同、处理信托事务不当使信托财产受到损失，由受托人赔偿。

受托人：华润深国投信托有限公司

报告日期：2026 年 4 月 20 日

受托人地址：深圳市福田区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座第 10-12 层

电话：0755-33355690

传真：0755-33380599

公司网址：<http://www.crctrust.com>

电子邮件：liuy2@crctrust.com



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托受托机构报告

2025 年 8 月 26 日,经委托人广发银行股份有限公司设立、本公司承诺受托管理的“臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托”依法成立。作为受托人,根据广发银行股份有限公司《贷款服务机构报告》、中国银行股份有限公司内蒙古自治区分行《资金保管机构报告》,本公司现向您报告本信托信托财产的管理、运用、处分及收益情况。

| 内容 | 页码 |
|----------------------------|-----|
| 一、受托人和证券化服务机构的名称、地址 | 3 |
| 二、信托账户和子账户本期核算概况 | 4 |
| 三、资产支持证券概况 | 5-6 |
| 四、资产池表现情况 | 7-9 |
| 五、本期资产支持证券内外部信用增级情况 | 10 |
| 六、对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项 | 11 |
| 七、其他重大事项报告 | 12 |
| 八、报告接收情况说明 | 12 |
| 九、差错更正说明 | 12 |
| 十、备查文件 | 12 |

注 1.本报告内容在以下网站披露:中国债券信息网(www.chinabond.com.cn);中国货币网:
(<http://www.chinamoney.com.cn>);北京金融资产交易所(www.cfae.cn)。

2.本报告内容根据贷款服务机构报告、资金保管机构报告等报告内容编制。

3.本报告金额单位均以人民币元计。

4.本报告涵盖的收款期间为:2025 年 5 月 27 日(含该日)至 2025 年 12 月 31 日(含该日)

5.本报告涵盖的计息期间为:2025 年 8 月 26 日(含该日)至 2025 年 12 月 23 日(不含该日)



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

一、受托人和证券化服务机构的名称、地址

| 机构类型 | 机构名称 | 机构地址 | 联系电话 |
|--------|--------------------|------------------------------------|---------------|
| 受托人 | 华润深国投信托有限公司 | 深圳市福田区中心四路 1-1 号嘉里建设广场第三座第 10-12 层 | 0755-33355690 |
| 贷款服务机构 | 广发银行股份有限公司 | 广州市越秀区东风东路 713 号 | 020-38739150 |
| 资金保管机构 | 中国银行股份有限公司内蒙古自治区分行 | 内蒙古自治区呼和浩特市新城区新华东街 85-8 号 | 0471-6990861 |
| 登记托管机构 | 中央国债登记结算有限责任公司 | 北京市西城区金融大街 10 号 | 010-88170737 |
| 支付代理机构 | 中央国债登记结算有限责任公司 | 北京市西城区金融大街 10 号 | 010-88170737 |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

二、信托账户和子账户本期核算概况：

| 账户名称 | 期初余额 | 总信托账户本期现金流出总额/子账户本期支付金额 | 总信托账户本期现金流入总额/子账户本期收入金额 | 期末余额 |
|-----------------------|------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| 信托账户 ¹ | - | 46,457,757.34 | 46,557,752.82 | 99,995.48 |
| 1-信托收款账户 ² | - | 46,879,720.12 | 46,889,881.12 | 10,161.00 |
| 2-信托付款账户 | - | 46,457,757.34 | 46,457,757.34 | - |
| （1）信托分配（税收）账户 | - | 109,627.70 | 109,627.70 | - |
| （2）信托分配（费用和开支）账户 | - | 7,932,409.18 | 7,932,409.18 | - |
| （3）信托分配（证券）账户 | - | 38,415,720.46 | 38,415,720.46 | - |
| 3-信托（流动性）储备账户 | - | 332,128.30 | 421,962.78 | 89,834.48 |

¹ 此处仅统计 2025 年 5 月 27 日（含）至 2025 年 12 月 31 日（含）这一报告年度内信托收款账户流入款项总额。由于贷款服务机构在每个收款期间结束后次月才将当期回收款转入信托账户并出具服务报告，2025 年 12 月 1 日（含）至 2025 年 12 月 31 日（含）期间的处置收入，贷款服务机构于 2026 年 1 月 8 日转付至本信托之信托账户，未计入上表。

² 信托收款账户现金流入包括必备流动性储备转回。



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

三、资产支持证券概况

(一) 资产支持证券日期概况：

| | |
|-------|--|
| 信托生效日 | 2025 年 8 月 26 日 |
| 本期期初日 | 2025 年 5 月 27 日 |
| 本期期末日 | 2025 年 12 月 31 日 |
| 本期起息日 | 2025 年 8 月 26 日 |
| 本期结息日 | 2025 年 9 月 23 日、2025 年 10 月 23 日、2025 年 11 月 23 日、2025 年 12 月 23 日 |
| 本期支付日 | 2025 年 9 月 23 日、2025 年 10 月 23 日、2025 年 11 月 24 日、2025 年 12 月 23 日 |
| 计息方式 | 各计息期间实际天数/365 天 |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

三、资产支持证券概况（续）

（二）资产支持证券本息兑付情况：

| 证券分层 | 优先档资产支持证券 | 次级档资产支持证券 |
|------------|---------------|---------------|
| 证券代码 | 2589264 | 2589265 |
| 发行总额 | 84,000,000.00 | 32,000,000.00 |
| 是否按时兑付 | 是 | 是 |
| 票面利率 | 2.00% | 不适用 |
| 本期兑付前本金值 | 84,000,000.00 | 32,000,000.00 |
| 本期兑付本金额 | 38,010,000.00 | - |
| 本期兑付本息总额 | 38,415,720.46 | - |
| 本息兑付后剩余本金值 | 45,990,000.00 | 32,000,000.00 |
| 付息金额 | 405,720.46 | - |
| 本期利息是否延迟支付 | 否 | 否 |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

四、资产池表现情况

(一) 资产池整体表现情况

| | 借款人户数 | 信用卡债权笔数 | 信用卡债权未偿本息费余额 | 赎回或替换 | | |
|--------|--------|---------|------------------|---------|---------|---------|
| | | | | 信用卡债权笔数 | 信用卡债权金额 | 信用卡债权占比 |
| 初始起算日 | 76,971 | 79,443 | 1,876,413,190.22 | 无 | 无 | 无 |
| 本期报告期末 | 74,195 | 76,596 | 2,016,162,051.02 | 无 | 无 | 无 |

(二) 处置状态分布

| 各处置状态的资产 | 借款人户数 | 占比 | 期初未偿本息费余额 | 占比 |
|----------|--------|--------|------------------|--------|
| 处置中 | 74,195 | 96.39% | 1,850,710,511.61 | 98.63% |
| 累计处置完毕 | 2,776 | 3.61% | 25,702,678.61 | 1.37% |

(三) 资金池现金流流入

| 1-处置状态分布及现金流入 | 本期回收金额 | 累计回收金额 | 预计回收金额 | 回收率 |
|---------------|---------------|---------------|--------|--------|
| 处置中 | 26,781,548.88 | 26,781,548.88 | 不适用 | 不适用 |
| 本期处置完毕 | 25,489,121.10 | 25,489,121.10 | 不适用 | 99.17% |
| 2-其他现金流流入 | 本期回收金额 | 累计回收金额 | - | - |
| 其他收入 | 6,214.48 | 6,214.48 | - | - |
| 合格投资 | - | - | - | - |
| 总计 | 52,276,884.46 | 52,276,884.46 | | |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

四、资产池表现情况（续）

（四）资产池现金流出情况

| | 科目 | 本报告期 |
|--------|----------|---------------|
| 税费支出 | 税收 | 109,627.70 |
| | 代理兑付费用 | 1,920.78 |
| | 发行费用 | 641,432.53 |
| | 受托机构报酬 | 15,935.01 |
| | 资金保管机构报酬 | 5,000.00 |
| | 处置费用 | 6,802,565.60 |
| | 贷款服务机构报酬 | 465,555.26 |
| | 审计费 | - |
| | 跟踪评级服务费 | - |
| | 其他费用支出 | - |
| 证券兑付 | 证券利息总支出 | 405,720.46 |
| | 证券本金总支出 | 38,010,000.00 |
| | 次级档超额收益 | - |
| 转存下期金额 | | 7,934.92 |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

四、资产池表现情况（续）

（五）资产池现金流回收预测表

| 信托核算日 | 期初本息费余额 | 本期预计回收金额 | 期末本息费余额 |
|-------------|------------------|--------------|------------------|
| 2026年1月31日 | 2,016,162,051.02 | 5,091,896.48 | 2,011,070,154.54 |
| 2026年2月28日 | 2,011,070,154.54 | 4,412,888.74 | 2,006,657,265.80 |
| 2026年3月31日 | 2,006,657,265.80 | 4,654,787.61 | 2,002,002,478.19 |
| 2026年4月30日 | 2,002,002,478.19 | 4,259,172.21 | 1,997,743,305.98 |
| 2026年5月31日 | 1,997,743,305.98 | 3,993,134.77 | 1,993,750,171.21 |
| 2026年6月30日 | 1,993,750,171.21 | 4,035,271.46 | 1,989,714,899.75 |
| 2026年7月31日 | 1,989,714,899.75 | 4,183,559.30 | 1,985,531,340.45 |
| 2026年8月31日 | 1,985,531,340.45 | 4,023,427.77 | 1,981,507,912.68 |
| 2026年9月30日 | 1,981,507,912.68 | 3,860,439.09 | 1,977,647,473.59 |
| 2026年10月31日 | 1,977,647,473.59 | 3,747,044.86 | 1,973,900,428.73 |
| 2026年11月30日 | 1,973,900,428.73 | 3,810,631.75 | 1,970,089,796.98 |
| 2026年12月31日 | 1,970,089,796.98 | 3,661,840.29 | 1,966,427,956.69 |
| 2027年1月31日 | 1,966,427,956.69 | 3,598,120.31 | 1,962,829,836.38 |
| 2027年2月28日 | 1,962,829,836.38 | 3,489,012.75 | 1,959,340,823.63 |
| 2027年3月31日 | 1,959,340,823.63 | 3,545,644.61 | 1,955,795,179.02 |
| 2027年4月30日 | 1,955,795,179.02 | 3,461,593.20 | 1,952,333,585.82 |
| 2027年5月31日 | 1,952,333,585.82 | 3,323,846.07 | 1,949,009,739.75 |
| 2027年6月30日 | 1,949,009,739.75 | 3,375,880.46 | 1,945,633,859.29 |
| 2027年7月31日 | 1,945,633,859.29 | 3,403,822.54 | 1,942,230,036.75 |
| 2027年8月31日 | 1,942,230,036.75 | 3,346,738.17 | 1,938,883,298.58 |
| 2027年9月30日 | 1,938,883,298.58 | 3,127,280.65 | 1,935,756,017.93 |
| 2027年10月31日 | 1,935,756,017.93 | 2,962,482.97 | 1,932,793,534.96 |
| 2027年11月30日 | 1,932,793,534.96 | 3,075,934.88 | 1,929,717,600.08 |
| 2027年12月31日 | 1,929,717,600.08 | 3,000,253.80 | 1,926,717,346.28 |
| 2028年1月31日 | 1,926,717,346.28 | 3,010,979.47 | 1,923,706,366.81 |
| 2028年2月29日 | 1,923,706,366.81 | 2,920,281.32 | 1,920,786,085.49 |
| 2028年3月31日 | 1,920,786,085.49 | 2,846,662.20 | 1,917,939,423.29 |
| 2028年4月30日 | 1,917,939,423.29 | 2,641,245.84 | 1,915,298,177.45 |
| 2028年5月31日 | 1,915,298,177.45 | 2,476,603.47 | 1,912,821,573.98 |

注 1：此日期为受托报告出具日期所在的对应收款期。

注 2：按资产池预计的总回收期限进行详尽披露。



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

五、本期资产支持证券内外部信用增级情况如下：

本次交易通过设定优先档/次级档资产支持证券以及设置信托（流动性）储备账户的结构实现信用增级：

（一）资产支持证券分层结构情况

| | 本金期末余额 | 占本金总金额的百分比 |
|-----------|---------------|------------|
| 优先档资产支持证券 | 45,990,000.00 | 58.97% |
| 次级档资产支持证券 | 32,000,000.00 | 41.03% |
| 合计 | 77,990,000.00 | 100.00% |

（二）信托（流动性）储备账户的余额

| 本收款期间期末余额 | 本期现金流分配后余额 |
|-----------|------------|
| 89,834.48 | 89,834.48 |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

六、对证券化信托财产和信托事务管理产生重大影响的事项

| 事项 | 是否发生 | 情况简述 |
|-------------------------|------|------|
| 1. 违约事件 | 否 | 无 |
| 2. 权利完善事件 | 否 | 无 |
| 3. 不合格资产赎回 | 否 | 无 |
| 4. 清仓回购 | 否 | 无 |
| 5. 丧失清偿能力事件 | 否 | 无 |
| 6. 重大不利影响事件 | 否 | 无 |
| 7. 受托人解任事件 | 否 | 无 |
| 8. 贷款服务机构解任事件 | 否 | 无 |
| 9. 资金保管机构解任事件 | 否 | 无 |
| 10. 资产支持证券持有人大会 | 否 | 无 |
| 11. 其他影响证券本息兑付或投资者利益的事项 | 否 | 无 |



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

七、本期发生/未发生损害信托财产、委托人或者受益人利益等重大事项，（如发生）受托人采取的应对措施和解决情况如下：**【无】**。

八、本期受托人如期正常地收到贷款服务机构报告及资金保管机构报告。

九、（如发生）由于本期贷款服务机构报告和资金保管机构报告金额的差异造成本期受托机构报告中某些金额不符，受托人正在督促以上两方进行核对、更正。（如发生）上期报告中差异更正如下：

十、备查文件：1.贷款服务机构报告；2.资金保管机构报告。

华润深国投信托有限公司（章）

2026年4月20日



臻粹 2025 年第五期不良资产证券化信托 2025 年度受托机构报告

指标释义：

1. 每个“支付日”应支付的“优先档资产支持证券”的利息=“优先档资产支持证券”在该“支付日”本金兑付前的“未偿本金余额”（就第一个“支付日”而言，即“优先档资产支持证券”在“信托生效日”的面值）×票面利率×“计息期间”实际天数÷365；尾数计算到分，分以下四舍五入；单利计息。

